

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020 (Em milhares de Reais)					Demonstrações de Resultados												
Ativo	Nota	Controladora		Consolidado		Passivo	Nota	Controladora		Consolidado		Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)	Nota	Controladora		Consolidado	
		2021	2020	2021	2020			2021	2020	2021	2020			2021	2020		
Caixa e equivalentes de caixa	6	21.650	266.602	220.637	270.150	Contas a pagar e outros	12	72.646	22.260	73.186	22.834	Receitas operacionais					
Títulos e valores mobiliários	7					Total do passivo circulante		19.926	4.178	19.926	4.178	Serviços prestados líquidos de impostos		134.456	76.612	135.240	77.743
Ativos financeiros ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes	7.b	218.644	266.596	220.631	270.144	Contas a pagar e outros LP	12	19.926	4.178	19.926	4.178	Receitas financeiras		12.201	11.298	12.309	11.427
Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	7.a	6	6	6	6	Total do passivo não circulante		19.925	4.178	19.925	4.178	Despesas financeiras		(335)	(896)	(335)	(896)
Contas a receber de clientes	8	49.241	18.211	49.333	18.316	Total do passivo		92.571	26.438	93.111	27.012	Receitas financeiras líquidas		11.866	10.402	11.974	10.529
Outros créditos		272	327	277	280	Patrimônio líquido						Recargas operacionais líquidas	18	146.322	87.014	147.214	88.272
Despesas antecipadas		1.050	729	1.050	729	Capital social	17	141.180	141.180	141.180	141.180	Recargas (despesas) Pessoal	19	(92.393)	(34.412)	(94.266)	(36.108)
Total do ativo circulante		269.413	286.033	271.575	289.802	Reservas de capital	17	259.527	259.527	259.527	259.527	Outras despesas gerais e administrativas	20	(11.070)	(8.945)	(11.658)	(9.790)
Ativo fiscal diferido	15.c	23.406	5.716	23.538	5.857	Reservas de lucros		25.908	94.617	25.908	94.617	Outras receitas / (despesas) operacionais	21	(1.500)	(1.895)	(1.502)	(1.930)
Investimento em controlada	9	1.755	3.337	-	-	Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	7.b	45	(106)	45	(106)	Resultado antes da equivalência patrimonial, impostos e participação nos lucros		41.359	41.762	39.788	40.444
Imobilizado	10	8.407	10.355	8.409	10.355	Patrimônio líquido atribuível aos controladores		426.660	495.218	426.660	495.218	Resultado antes dos impostos	9	(1.580)	(1.473)	-	-
Intangível	11	216.250	216.215	216.250	216.215	Participação de não controladores		-	-	-	-	Imposto de renda e contribuição social	15.b	(13.871)	(14.348)	(13.881)	(14.504)
Total do ativo não circulante		249.818	235.623	248.197	232.427	Total do patrimônio líquido		426.660	495.218	426.661	495.217	Resultado do exercício		25.908	25.941	25.907	25.940
Total do ativo		519.231	521.656	519.772	522.229	Total do passivo e patrimônio líquido		519.231	521.656	519.772	522.229	Resultado atribuível aos:		25.908	25.941	25.908	25.941

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Demonstrações das Mutações do Patrimônio Líquido - Exercícios findos em 31 de dezembro de 2021 e 2020 (Em milhares de Reais)

	Controladora		Consolidado	
	2021	2020	2021	2020
Saldos em 31 de dezembro de 2019	141.180	259.527	68.676	-
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	-	-	25.941
Lucro líquido do exercício	-	-	-	25.941
Destinação do lucro líquido do exercício:				
Reserva especial de lucros	-	-	25.941	-
Saldos em 31 de dezembro de 2020	141.180	259.527	94.617	25.941
Ajuste ao valor de mercado de títulos e valores mobiliários	-	-	-	(106)
Lucro líquido do exercício	-	-	-	151
Destinação do lucro líquido do exercício:				
Dividendos	-	-	(94.617)	-
Reserva especial de lucros	-	-	25.908	(25.908)
Saldos em 31 de dezembro de 2021	141.180	259.527	25.908	45

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS (Em milhares de Reais, exceto o valor unitário das cotas)

1 Contexto operacional: A ARX Investimentos Ltda., subsidiária do The Bank of New York Mellon Corporation, com sede em Nova York, iniciou suas atividades em 2001 e, assim com sua Controlada BNY Mellon Alocação de Patrimônio Líquido ("BNY Mellon Alocação" ou "Controlada"), presta serviços de administração de carteiras de títulos e valores mobiliários de investidores residentes e/ou não residentes no Brasil; gestão de fundos de investimento, fundos de investimento em cotas de fundos multimercado e cotas de fundos de ações, sendo estes abertos, exclusivos e restritos; assessoria nas áreas Financeiras, de Fusões e Aquisições de empresas; reorganização societária; e participação em outras sociedades, comerciais ou civis, como sócia ou acionista. A ARX possui recursos sob gestão ativa nas estratégias multimercados, renda fixa e ações, distribuídos entre clientes institucionais, distribuidores, family offices, pessoas físicas e jurídicas. A Empresa está localizada na Avenida Borges de Medeiros, nº 633 - 4º andar, Rio de Janeiro, Brasil. A partir de 16 de janeiro de 2008, por meio de uma série de transações ocorridas, a ARX passou a ser uma empresa do The Bank of New York Mellon Corporation, voltada exclusivamente para a gestão de recursos de terceiros no Brasil. Em 8 de outubro de 2018, foi aberta uma filial da Empresa na cidade de São Paulo com objetivo de expandir suas operações de gestão de ativos na região. A filial está localizada na Rua Professor Atilio Innocent nº 165, 16º andar, Vila Nova Conceição. **2 Apresentação e elaboração das demonstrações financeiras:** As demonstrações financeiras consolidadas ("Consolidado" ou "Grupo ARX") incluem a ARX e sua Controlada direta BNY Mellon Alocação. Segue a participação acionária da Empresa em sua Controlada direta.

Participação acionária

País	2021		2020	
	2021	2020	2021	2020
Brasil	99,96	99,96		

Segue o valor do patrimônio líquido em 31 de dezembro de 2021 e 2020 e o lucro (prejuízo) líquido dos exercícios findos naquelas datas das empresas:

	2021		2020	
	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	Patrimônio líquido	Lucro (prejuízo) líquido do exercício	Patrimônio líquido
ARX Investimentos Ltda.	426.660	25.908	495.218	25.941
BNY Mellon Alocação de Patrimônio Líquido	1.755	(1.581)	3.338	(1.474)

As políticas contábeis foram aplicadas de forma uniforme nas empresas consolidadas e consistente com aquelas utilizadas nos períodos anteriores e incluíram os principais procedimentos de consolidação: (i) eliminação dos saldos das contas de ativos e passivos entre as empresas consolidadas; (ii) eliminação das participações no capital, reservas e lucros acumulados das empresas Controladas; e (iii) destaque do valor da participação dos acionistas minoritários e/ou participação de não controladores nas demonstrações financeiras consolidadas. **3 Base de preparação:** 3.1 Declaração de conformidade (com relação às normas do CPC) - As presentes demonstrações financeiras incluem as demonstrações financeiras individuais da Controladora e as demonstrações financeiras consolidadas preparadas de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil (BR GAAP), as quais abrangem a legislação societária, os Pronunciamentos, as Orientações e as Interpretações emitidas pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis (CPC). A emissão das demonstrações financeiras individuais e do consolidado foi autorizada pela Diretoria em 26 de abril de 2022. 3.2 Base de mensuração - As demonstrações financeiras individuais e consolidadas foram preparadas com base no custo histórico, com exceção dos instrumentos financeiros mensurados pelo valor justo por meio do resultado ou valor justo por meio de outros resultados abrangentes. 3.3 Moeda funcional e moeda de apresentação - Estas demonstrações financeiras individuais e consolidadas são apresentadas em milhares de Reais. O Real é a moeda funcional da Empresa e de sua Controlada. Todas as informações financeiras apresentadas em milhares de Reais foram arredondadas para o milhar mais próximo, exceto onde indicado de outra forma. 3.4 Uso de estimativas e julgamentos - A preparação das demonstrações financeiras individuais e consolidadas de acordo com as normas CPC exige que a Administração faça julgamentos, estimativas e premissas que afetam a aplicação de políticas contábeis e os valores reportados de ativos, passivos, receitas e despesas. Os resultados reais podem divergir dessas estimativas. Estimativas e premissas são revistas de uma maneira contínua. Revisões com relação a estimativas contábeis são reconhecidas no período em que as estimativas são revistas e em qualquer período futuro afetado. As informações sobre incertezas, premissas e estimativas que possam um risco significativo de resultar em uma mudança material dentro do próximo exercício financeiro estão incluídas nas seguintes notas explicativas: • Nota Explicativa nº 7 - Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado ou valor justo por outros resultados abrangentes. • Nota Explicativa nº 8 - Contas a receber de clientes - Valor estimado de realizações. • Nota Explicativa nº 10 - Imobilizado - Taxas de depreciação e valores residuais. • Nota Explicativa nº 11 - Intangível - Teste de recuperação. • Nota Explicativa nº 14 - Contingências - Estimativa do valor provável de perdas. • Nota Explicativa nº 15 - Imposto de renda e contribuição social (impostos diferidos) - Estimativa de recuperação. 4 Principais políticas contábeis: As políticas contábeis, descritas em detalhe abaixo, têm sido aplicadas de maneira consistente a todos os exercícios apresentados nestas demonstrações financeiras individuais e consolidadas. **a. Apuração do resultado** - O resultado das operações é apurado em conformidade com o regime de competência. **b. Base de consolidação - Combinações de negócios** - A Empresa e sua Controlada não realizaram transações de combinações de negócios nos exercícios de 2021 e 2020. **Investimento em controlada** - As demonstrações financeiras da Controlada são incluídas nas demonstrações financeiras consolidadas a partir da data em que o controle se inicia até a data em que o controle deixa de existir. Na elaboração das demonstrações financeiras consolidadas foram utilizadas demonstrações encerradas na mesma data-base e consistentes com as políticas contábeis da Controladora. Nas demonstrações financeiras individuais da Controladora, as informações financeiras da Controlada são reconhecidas por meio do método de equivalência patrimonial. **Transações eliminadas na consolidação** - Saldos e transações intragrupo, e quaisquer receitas ou despesas derivadas de transações intragrupo, são eliminadas na preparação das demonstrações financeiras consolidadas, quando aplicável. **Transações em moeda estrangeira** - Transações em moeda estrangeira são convertidas para as respectivas moedas funcionais das empresas do Grupo ARX pelas taxas de câmbio nas datas das transações. Ativos e passivos monetários denominados e apurados em moedas estrangeiras na data de apresentação são convertidos para a moeda funcional à taxa de câmbio apurada naquela data. As diferenças de moedas estrangeiras resultantes na conversão são reconhecidas no resultado. **c. Instrumentos financeiros - Ativos financeiros não derivativos** - O Grupo ARX reconhece o contas a receber na data em que foi originado. Todos os outros ativos financeiros (incluindo os ativos designados pelo valor justo por meio do resultado) são reconhecidos inicialmente, e mensurados a valor justo, na data da negociação na qual o Grupo ARX se torna uma das partes das disposições contratuais do instrumento. O Grupo ARX baixa um ativo financeiro quando os direitos contratuais aos fluxos de caixa do ativo expiram, ou quando o Grupo ARX transfere os direitos ao recebimento dos fluxos de caixa contábeis sobre um ativo financeiro em uma transação na qual essencialmente todos os riscos e benefícios da titularidade do ativo financeiro são transferidos. Eventual participação que seja criada ou retida pelo Grupo ARX nos ativos financeiros é reconhecida como um ativo ou passivo individual, quando aplicável. Os ativos ou passivos financeiros são compensados e o valor líquido apresentado no balanço patrimonial quando, e somente quando, o Grupo ARX tenha o direito legal de compensar os valores e tenha a intenção de liquidar em uma base líquida ou de realizar o ativo e liquidar o passivo simultaneamente. No reconhecimento inicial, um ativo financeiro é classificado como mensurado: ao custo amortizado, ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes ou ao valor justo por meio do resultado. O Grupo ARX tem os seguintes ativos financeiros não derivativos: caixa e equivalentes de caixa, ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado, ou ao valor justo por meio de outros resultados abrangentes, contas a receber de clientes e outros créditos. **Caixa e equivalentes de caixa** - Caixa e equivalentes de caixa compreendem saldos de caixa e investimentos financeiros com vencimento original de três meses ou menos a partir da data da contratação, os quais estão sujeitos a um risco insignificante de alteração no valor justo, e são utilizados pelo Grupo na gestão das obrigações de curto prazo. **Ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado** - Um ativo financeiro é designado como mensurado ao valor justo por meio do resultado caso o ativo seja mantido dentro do modelo de negócios cujo objetivo seja a negociação do respectivo ativo financeiro, desde que seja designado como tal no momento do reconhecimento inicial. Os ativos financeiros são designados pelo valor justo por meio do resultado se o Grupo ARX gerencia tais investimen-

